EuroBic | Grupo ABANCA

MARÇO 2025

ABANCA PPR/OICVM Ciclo Vida +55

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

RISCO (ISRR) 3

Gestor: Fernando Nascimento **Co-Gestor**: Pedro Vieira

Dados do Fundo a 31.03.2025

Ativos Sob Gestão	€ 8.841.324
Valor da UP	€ 5,1215
Subscrição Inicial	€ 100, ou € 25 em Plano de Investimento
Comissão de Subscrição	0%
Comissão de Gestão	1% / ano
Comissão de Depositário	0,15% / ano
Comissão de Resgate	0%

Classe do Fundo: PPR

Moeda: EUR

Início de Atividade: Out/18

ISIN: PTAFIYHM0012

Pré-aviso Resgate: Disponível no 4º dia útil após o pedido

Política de Rendimentos: Capitalização

Sociedade Gestora: IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A.

Objetivo de Investimento

O Subfundo tem como objetivo proporcionar aos participantes, numa perspetiva de longo prazo, a valorização do capital com vista à constituição de um complemento de reforma, procurando a maximização do bem-estar futuro.

Perfil de Investidor

Atendendo ao regime legal específico deste tipo de fundos, este investimento, destina-se a investidores que assumam uma perspetiva de valorização das suas poupanças a longo prazo e de acordo com o ciclo de vida em que se enquadra. Os subfundos adequam-se a investidores com alguma tolerância ao risco (liquidez, segurança e estabilidade patrimonial), cujo objetivo é a canalização das poupanças numa perspetiva de longo prazo, ou como complemento de reforma, com período mínimo de 5 anos.

O investimento em cada subfundo é aconselhado para investidores que se enquadrem no respetivo escalão etário identificado em cada subfundo:

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida -34 – investidores com idade até 34 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida 35-44 – investidores com idade compreendida entre os 35 e os 44 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida 45-54 – investidores com idade compreendida entre os 45 e os 54 anos;

ABANCA PPR/OICVM Ciclo de Vida +55 – investidores com idade superior a 55 anos.

Comentário do Gestor

A agressiva e desordenada política de tarifas de Donald Trump promoveu um sentimento de aversão ao risco e uma erosão de confiança que sustentou a procura por ativos de refúgio, como treasuries norte-americanos e ouro. A Europa respondeu de forma surpreendente, com a Alemanha a flexibilizar o "travão orçamental" e a anunciar um ambicioso plano de investimento em infraestruturas e defesa. A necessidade de financiar estes programas provocou a subida das taxas de juro europeias, o que valorizou o Euro. Os spreads de crédito alargaram e os mercados acionistas desvalorizaram de forma significativa.

O que ajudou o Fundo:

Liquidez e Metais Preciosos.

O que prejudicou o Fundo:

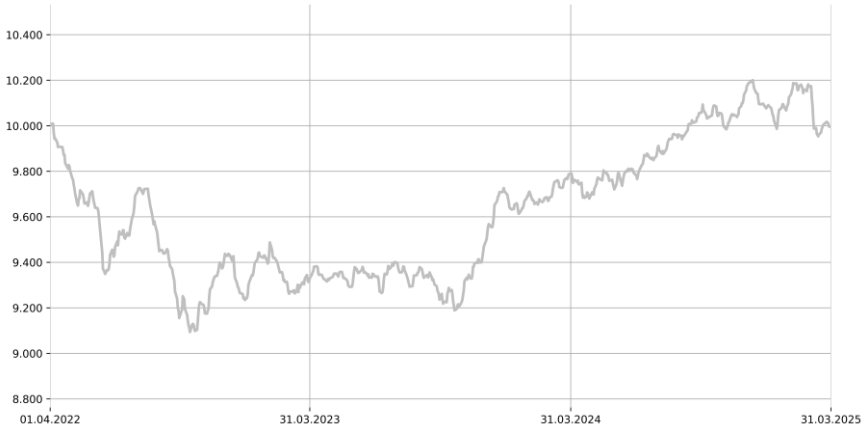
Governos, Dívida Corporate, Dívida de Mercados Emergentes e Ações.

Perspetivas para o Fundo:

O posicionamento das carteiras em duração foi alterado, com o enviesamento para a Zona Euro a ser neutralizado, face às fortes necessidades de financiamento que os governos europeus vão enfrentar para o investimento em defesa. Já a exposição ao mercado acionista norte-americano foi reduzida, a favor de um equilíbrio com a geografia europeia, onde os programas de investimento nos dá agora mais confiança. Uma recessão económica ainda não é o nosso cenário central e, como tal, mantemos a sobre-exposição a ações, mas a imprevisibilidade da Administração Trump irá continuar a promover volatilidade.

Evolução do Fundo

Evolução de um investimento de 10.000€ no respetivo fundo



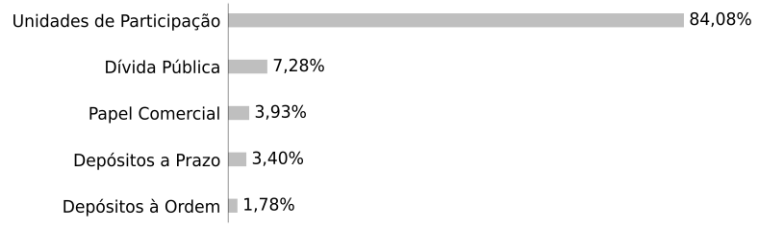
ABANCA PPR/OICVM Ciclo Vida +55

Fundo de Investimento Aberto de Poupança Reforma

EuroBic | ABANCA

Composição da Carteira

Tipo de ativo



Top 10 Maiores Posições

Janus Hend-MLT SC INC-H2 HEU	9,90%
Schroder Intl Eur GV BD C AC	9,74%
Parvest Euro Gov Bond - I (SICAV)	9,03%
GS EURO CREDIT- I CAP EUR	7,93%
Morgan Stanley Euro Corporate Bond Fund - Z (SICAV	7,92%
BlueBay Investment Grade Bond Fund I EUR	7,61%
Ostrum SRI Credit Ultra Short Plus N1 Cap	7,30%
BTPS	4,71%
DP/BIC/EUR	3,40%
Amundi ETF Floating Rate Euro Corporate	3,04%

Os valores apresentados não incluem a exposição ou cobertura, eventualmente, obtidas através da utilização de instrumentos financeiros derivados.

Rendibilidades e Risco

Rendibilidades anuais

Rendibilidades anualizadas

	2024	2023	2022	2021	2020	YTD[1]	12 meses	24 meses	36 meses	60 meses
Performance	3,79%	5,19%	-11,14%	0,40%	2,65%	-0,88%	2,11%	3,49%	0,04%	1,10%
Classe Risco	3	3	3	2	4	3	3	3	3	3
Risco (Volatilidade)	2,70%	2,73%	3,77%	1,57%	5,35%	4,70%	3,16%	3,40%	4,23%	3,82%
Sharpe	1,40	1,90	-2,96	0,25	0,49	-0,68	-0,07	0,34	-0,54	-0,32
Máx. Ganho Mensal	1,37%	2,58%	2,76%	0,49%	2,64%	0,46%	1,37%	2,58%	2,76%	2,76%
Máx. Perda Mensal	-0,81%	-1,38%	-3,24%	-0,53%	-5,82%	-1,74%	-1,74%	-1,74%	-3,24%	-5,82%

[1] Rendibilidade efetiva desde o início do ano

Classificação SFDR - Artº 8

As rendibilidades divulgadas só seriam obtidas se o investimento fosse efetuado e mantido durante todo o período de referência e não constituem garantia de rendibilidade futura. Para efeito do apuramento das rendibilidades não são tidas em consideração comissões de resgate, quando aplicáveis, sendo líquidas de todas as outras comissões e encargos.

O indicador sumário de risco (ISR) constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados, tendo uma classificação entre 1 (risco muito baixo) e 7 (risco muito alto).

O investimento em fundos pode implicar a perda do capital investido caso o fundo não seja de capital garantido. Esta informação não dispensa a leitura da Informação Fundamental ao Investidor e do Prospeto, disponíveis em www.imga.pt, www.cmvm.pt e no site dos distribuidores, antes de tomar a decisão de investimento. Para qualquer informação adicional, contacte-nos para o número de telefone 21 120 91 00, de 2ª a 6ª feira das 9h00 às 18h00. Fundo gerido pela IM Gestão de Ativos - Sociedade Gestora de Organismos de Investimento Coletivo, S.A., Capital Social € 1.000.000, NIPC e CRC Cascais nº 502 151 889.